

DATUM: 12. 1. 2020

## Zátěžový test likvidity bank

### Obsah materiálu

Zátěžový test likvidity bank	1
Obsah materiálu	1
1. Úvod	2
2. Metodika testu	2

## 1. Úvod

Cílem zátěžového testování rizika likvidity bank je posoudit míru jejich odolnosti vůči náhlým negativním šokům do jejich toků likvidity a likvidnosti jimi držených aktiv. Test je založen na idiosynkratických šocích jednotlivých bank. Výsledky testu je tak možné interpretovat pouze z hlediska jedné banky. Agregace výsledků přes jednotlivé banky není možná, neboť test předpokládá, že odtok likvidity z jedné banky znamená přítok likvidity do jiné banky. Test je statického charakteru a nemodeluje reakci bank na vygenerovaný šok. Test respektuje likviditní pod-skupiny<sup>1</sup> v domácím bankovním systému.

Hlavním datovým vstupem jsou bankami vykazované údaje ve Výkazu o smluvních splatnostech [AMSIFE10](#). Ty představují datový zdroj pro smluvní splatnosti přítoků, odtoků a vyrovnávací kapacity likvidních aktiv bank. V testu jsou na údaje z Výkazu aplikovány odtokové a přítokové faktory a srážky z hodnoty likvidních aktiv ve vyrovnávací kapacitě. Nastavení parametrů je voleno expertně s ohledem na zavedené praktiky v nástrojích regulace bankovní likvidity, především LCR, a nastavení zvolená v obdobných testech prováděných v zahraničí.<sup>2</sup> Výsledkem testu je kvantifikace dostatečnosti likvidních aktiv zahrnutých ve vyrovnávací kapacitě pokrýt šokem vygenerované čisté odtoky na horizontu testu šesti měsíců.

## 2. Metodika testu

Vyrovnávací kapacita banky ( $b$ ) je složena z likvidní rezervy ( $LA$ ) v daném období ( $t$ ) a rozdílu naakumulovaných odtoků ( $OUT$ ) a přítoků ( $IN$ ) z minulých období, tedy tzv. čistých odtoků likvidity ( $NO$ ). Skrze vyrovnávací kapacitu pokrývá banka čisté odtoky ( $NO$ ) v daném období ( $t$ ). Test běží dynamicky a na horizontu šesti měsíců ( $t = 1$  až  $6$ ) zjednodušeně sleduje, zda banka vyčerpá drženou vyrovnávací kapacitu (záporná mezera likvidity;  $LG < 0$ ):

$$\sum_{t=1}^6 LG_t^b = \sum_{t=1}^6 \left( \sum_{j=1}^n LA_{j,t}^b (1 - h_{j,t}) - \sum_{T=1}^t NO_T^b \right)$$

$$NO_t^b = \sum_{j^r=1}^n OUT_{j^r,t}^b r_{j^r,t} - \sum_{j^*=1}^n IN_{j^*,t}^b (1 - p_{j^*,t})$$

Parametry pro srážky z hodnoty aktiv z likvidní rezervy, odtokové faktory a přítokové faktory testu (resp.  $h$ ,  $r$  a  $p$ ) jsou dány expertně a inspirovány platnou regulací LCR<sup>3</sup> (Tab. 1). Parametry mohou

<sup>1</sup> Nařízení Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013, čl. 8.

<sup>2</sup> <https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/pr/date/2019/html/ssm.pr190206~3fc0116031.en.html>

<sup>3</sup> Požadavek na pokrytí čistého odtoku likvidity LCR má parametry scénáře spíše přísnější ve srovnání s použitými v tomto testu, avšak LCR je zátěžový test na horizontu „pouze“ 30 dní.

být měněny pro účely citlivostních analýz vycházejících z aktuálně vnímaných rizik (historicky např. z důvodu přijatého úvěrového moratoria v období pandemie Covid). V takovém případě bývají parametry testu prezentovány spolu s výsledky.

Do položek likvidních aktiv (LA) jsou zahrnuta tato aktiva (*j*): hotovost, vyplatitelné rezervy v centrální bance, obchodovatelná aktiva (pokladniční poukázky, státní dluhopisy, jiné cenné papíry). Do výpočtu odtoků (OUT) jsou zahrnuty tyto položky (*j'*): závazky z vydaných cenných papírů a ze zajištěných úvěrů, odtoky na vkladech, splatnost derivátů, poskytnuté úvěrové facility, ostatní odtoky (např. přijaté záruky a ručení, přijaté peněžní zástavy). Do výpočtu očekávaných přítoků (IN) jsou zahrnuty tyto položky (*j''*): splatné peněžní částky ze zajištěných úvěrů a transakcí na kapitálovém trhu (např. přítoky z repo operace, dluhopisy), z úvěrů a jiných pohledávek (úroky z úvěrů), splatnost derivátů, splatné cenné papíry ve vlastním portfoliu, ostatní přítoky.

Výsledkem testu je časový vývoj likvidní mezery (LG) pro jednotlivé banky (prezentovány v anonymizované podobě). LG dosahuje kladných hodnot v případě, kdy objem likvidních aktiv ve vyrovnávací kapacitě banky dostává k pokrytí čistých odtoků naakumulovaných k danému období. Vývoj tohoto ukazatele ČNB sleduje v měsíční frekvenci na horizontu testu – šest měsíců.

**Tab. 1 Příklad scénáře zátěžového testu likvidity**

<b>Odtokové položky, míra odtoku:</b>	<b>1M</b>	<b>2 a 3M</b>	<b>nad 3M</b>
Stabilní retailové vklady	2 %	1 %	1 %
Ostatní retailové vklady	3 %	2 %	1 %
Provozní vklady	10 %	7 %	5 %
Neprovozní vklady od úvěrových institucí	100 %	100 %	100 %
Neprovozní vklady jiných finančních zákazníků	25 %	25 %	25 %
Neprovozní vklady od centrálních bank	0 %	0 %	0 %
Neprovozní vklady od nefinančních podniků	10 %	7 %	5 %
Neprovozní vklady od ostatních protistran	15 %	10 %	5 %
Závazky ze zajištěných úvěrů		100 %	
Závazky z vydaných cenných papírů		100 %	
Splatnost derivátů		100 %	
Ostatní odtoky		100 %	
Úvěrové linky retailu	5 %	5 %	5 %
Úvěrové linky NFC	15 %	15 %	15 %
<b>Přítokové položky, srážka v přítoce:</b>	<b>pro každý měsíc</b>		
Retailové úvěry		100 %	
Podnikové úvěry		100 %	
Úvěry ostatních nefinančních protistran jiných než NFC a retail		100 %	
Úvěry a pohledávky vůči ÚI a finančním zákazníkům		0 %	
Ostatní přítoky		100 %	
Přítoky ze zajištěných operací		0 %	
<b>Likvidní aktiva, srážka z hodnoty likvidních aktiv:</b>	<b>pro každý měsíc</b>		
Korporátní dluhopisy		dle kvality 10–100 %	
Kryté dluhopisy		dle kvality 10–100 %	
Akcie		dle kvality 40–100 %	
Ústřední vládní instituce		dle kvality 10–20 %	
Hotovost, pokladniční poukázky, státní dluhopisy		0 %	

Zdroj: ČNB

Poznámka: M = měsíc.

**KONTAKT:**

Sekce finanční stability

financial.stability@cnb.cz

Na Příkopě 28

www.cnb.cz

115 03 Praha 1